

## Summary document

### Robeco Capital Growth Funds - Robeco Sustainable Property Equities

Questo prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali o sociali, ma non ha come obiettivo l'investimento sostenibile.

#### Il prodotto ha le seguenti caratteristiche E/S:

Il Comparto presenta le seguenti caratteristiche E/S:

1. Il Comparto promuove alcune salvaguardie ambientali e sociali minime attraverso l'applicazione di criteri di esclusione nei confronti di prodotti e pratiche commerciali che Robeco ritiene dannosi per la società, come l'esposizione a comportamenti controversi, armi controverse e determinate attività correlate ai combustibili fossili.
2. Il Comparto promuove la buona governance e le pratiche societarie sostenibili attraverso il voto per delega, che contribuisce alla creazione di valore per gli azionisti nel lungo periodo. Ciò comprende l'assunzione di una posizione attiva su temi sociali e ambientali attraverso la politica di voto per delega di Robeco.
3. Il Comparto promuove un impatto sulle emissioni di carbonio sostanzialmente inferiore a quello dell'indice generale di mercato di cui all'Appendice VI - Benchmark ("Indice generale di mercato").
4. Il Comparto promuove un punteggio ESG medio ponderato migliore di quello dell'Indice generale di mercato.
5. Il Comparto limita gli investimenti in società con un elevato rischio di sostenibilità in base ai punteggi del rischio ESG, mentre tutti gli investimenti di questo tipo richiedono l'approvazione separata di un comitato dedicato che controlla che tutti gli investimenti siano giustificati e ammissibili sulla base di un esame fondamentale del rischio di sostenibilità.
6. Il Comparto promuove l'adesione ai criteri di esclusione dalle regole dei Paris-aligned Benchmarks (PAB), come l'esposizione a comportamenti controversi, armi controverse e determinate attività correlate ai combustibili fossili. Pertanto, il Comparto esclude gli investimenti in società di cui all'Articolo 12, (1) da (a) a (g), del Regolamento delegato della Commissione (UE) 2020/1818 sugli standard minimi dei Climate Transition Benchmarks e Paris-aligned Benchmarks UE ("Regolamento sui Climate Benchmark dell'UE").

Non esiste un benchmark di riferimento designato al fine di raggiungere le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Comparto.

#### Strategia d'investimento

Robeco Sustainable Property Equities è un fondo gestito in maniera attiva che investe in titoli azionari dei Paesi sviluppati di tutto il mondo. La selezione di tali titoli azionari si basa sull'analisi fondamentale. La selezione di tali titoli azionari si basa sull'analisi dei fondamentali come descritto nel paragrafo relativo alla Strategia di investimento nell'Allegato I del Prospetto. La strategia integra costantemente gli indicatori di sostenibilità nel processo di selezione delle azioni. Tra l'altro, il Comparto applica le esclusioni normative e quelle basate sulle attività, la politica di buona governance e l'SDG Framework di Robeco e tiene conto dei principali effetti negativi nel processo di investimento. Ulteriori informazioni specifiche sui prodotti sono disponibili sul nostro sito web e sui link forniti nell'ultima domanda di questa informativa.

#### Benchmark

Non applicabile.

#### Asset allocation pianificata

Il prodotto prevede di effettuare un importo minimo di 50.0% sostenibili. Tutti gli investimenti sono allineati alle caratteristiche E/S, ad eccezione degli investimenti della categoria "altri" che sono per lo più disponibilità liquide e mezzi equivalenti.

#### Monitoraggio e due diligence

Robeco ha incorporato gli aspetti di sostenibilità delle strategie d'investimento in adeguati processi di due diligence degli investimenti e procedure per la selezione e il monitoraggio degli investimenti, tenendo conto, tra l'altro, della propensione al rischio e delle politiche di gestione del rischio di sostenibilità di Robeco. I gestori di portafoglio e gli analisti sono i principali responsabili dell'esecuzione quotidiana della due diligence sugli investimenti delle loro strategie. Esse sono supportate da un monitoraggio indipendente, effettuato dai dipartimenti Gestione dei rischi finanziari e Restrizioni agli investimenti.

#### Fonti dei dati, metodologie e limitazioni

Il prodotto utilizza diverse fonti per la raccolta di dati sulla sostenibilità. Robeco esamina la qualità dei dati di ciascun fornitore durante le valutazioni di due diligence, che includono la revisione del modello di dati, l'esecuzione di controlli statistici e la valutazione della copertura. Il trattamento dei dati avviene in diverse forme, la preferenza è sempre quella di avere l'acquisizione dei dati il più automatizzata possibile per evitare qualsiasi rischio operativo o intervento umano non necessario.

Robeco conserva sul proprio sito web documenti metodologici completi dei propri quadri analitici proprietari. Inoltre, per alcune caratteristiche sociali e ambientali, Robeco si affida a contenuti di provenienza esterna per i quali mira a selezionare il miglior fornitore per ciascuna delle nostre caratteristiche target. Il limite principale alla metodologia o alla fonte dei dati è la mancanza di divulgazione aziendale. Come molti altri operatori dei mercati finanziari, facciamo fatica a trovare informazioni adeguate sui principali indicatori avversi. Per ovviare a questo problema, Robeco ha fatto ricorso all'utilizzo di più fornitori di dati, poiché ognuno ha i propri punti di forza e di debolezza.

### **Strategia di coinvolgimento**

Le partecipazioni del fondo sono soggette al processo di selezione del programma di value engagement di Robeco, che consiste in un dialogo costruttivo tra gli investitori e le società partecipate per discutere le modalità di gestione dei rischi e delle opportunità ESG e l'impatto sugli stakeholder. Sebbene questo tipo di engagement non sia direttamente correlato alla strategia di investimento ambientale o sociale del Fondo, è possibile che gli impatti negativi sulla sostenibilità vengano affrontati attraverso il programma di value engagement.